

安聯美國短存續期高收益 債券基金

安聯環球投資基金
AT / AMg

Allianz 
Global Investors
安聯投資

- 此基金須承受重大風險包括投資/ 一般市場、信貸能力/ 信貸評級/ 評級下調、違約、利率、估值、主權債務、國家及區域、人民幣的風險，及因貨幣貶值對人民幣計價股份類別構成不利影響。
- 此基金須承受關鍵績效指標策略（絕對）的相關可持續投資風險（如導致此基金在有利條件下放棄買入若干證券的機會、在不利條件下出售證券，及/或與基礎廣泛的基金相比會減低風險分散程度）。此舉有機會導致此基金更為波動，及對此基金表現構成不利影響，因而對投資者於此基金的投資構成不利影響。
- 此基金可投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券，須承擔較高風險，如波幅、本金及利息虧損、信貸能力和評級下調、違約、利率、一般市場及流通性的風險，因此可對此基金的資產淨值構成不利影響。可換股債券將受提前還款風險及股票走勢所影響，而且波幅高於傳統債券投資。
- 此基金可投資於金融衍生工具，會涉及較高的槓桿、交易對手、流通性及市場風險、估值、波幅、市場及場外交易。此基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達此基金資產淨值的50%。
- 這項投資所涉及的風險可能導致投資者損失部分或全部投資金額。
- 閣下不應僅就此文件而作出投資決定。
- **註：**此基金派息由基金經理酌情決定。派息或從基金資本中支付，或實際上從資本中撥付股息。這即等同從閣下原本投資金額及/或從金額賺取的資本收益退回或提取部份款項。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。因對沖股份類別參考貨幣與此基金結算貨幣之間的息差，有關對沖股份類別之分派金額及資產淨值會因而更受到不利影響。

★★★★★¹

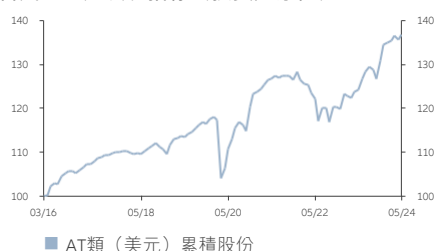
晨星綜合評級™

投資目標

此基金按照可持續發展關鍵績效指標策略（絕對）（「關鍵績效指標策略（絕對）」），投資於美利堅合眾國（「美國」）債券市場的短存續期高收益評級企業債券，以達致長期收益及降低波幅。根據證監會於2021年6月29日刊發的通函，此基金並不構成ESG基金。

表現回顧

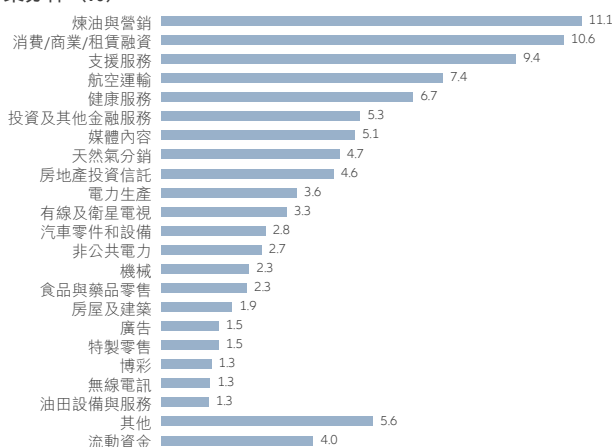
自成立日起表現指標（按資產淨值）



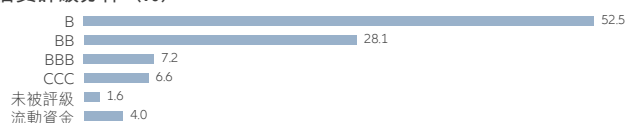
累計回報 按資產淨值 (%)	年初至今	1年	3年	5年	自成立日起
	1.58	10.00	7.99	20.56	36.72
年度回報 按資產淨值 (%)	2023	2022	2021	2020	2019
	12.35	-6.70	4.22	4.76	7.30

投資組合分析

行業分佈 (%)



信貸評級分佈 (%)



+852 2238 8000
hk.allianzgi.com

掃描二維碼以獲取基金文件

投資組合分析

十大主要投資	行業	%
CVR ENERGY INC - 144A 8.5000 01/15/29	煉油與營銷	3.1
UNIVISION COMMUNICATIONS - 144A 8.0000 08/15/28	媒體內容	3.0
AMERIGAS PART/FIN CORP - 144A 9.3750 06/01/28	非公共電力	2.7
VISTAJET MALTA/VM HOLDS - 144A 9.5000 06/01/28	航空運輸	2.6
ALBION FINANCING 2 SARL - 144A 8.7500 04/15/27	支援服務	2.6
EG GLOBAL FINANCE PLC - 144A 12.0000 11/30/28	食品與藥品零售	2.3
GOODYEAR TIRE & RUBBER - 9.5000 05/31/25	汽車零件和設備	2.2
GLOBAL AIR LEASE CO LTD - 144A 6.5000 09/15/24	消費/商業/租賃融資	2.2
SUMMER (BC) BIDC - 144A 5.5000 10/31/26	支援服務	2.0
RADIOLOGY PARTNERS INC - 144A 7.7750 01/31/29	健康服務	2.0
共計		24.7

基金詳情

股份類別 [^]	AT類（美元）累積股份	AT類（H2-歐元對沖）累積股份	AMg類（美元）收息股份
基金經理 ⁴	Justin Kass · Jim Dudnick · Steven Gish		
基金資產值 ⁵	1,787.31 百萬 美元		
投資項目數量	99		
可持續發展相關披露規例 ⁶	規例第8條		
基本貨幣	美元		
認購費（銷售費）	最高 5%		
管理費（單一行政管理費 ⁷ ）	每年 1.29%	每年 1.29%	每年 1.29%
總開支比率 ⁸	1.34%	1.34%	1.34%
單位資產淨值	13.6715 美元	116.34 歐元	8.7507 美元
成立日期	08/03/2016	08/03/2016	18/02/2020
派息頻率 ²	不適用	不適用	每月
ISIN 號碼	LU1363153740	LU1363153823	LU2111465915
彭博編碼	ALUSDAT LX	AUSSDAM LX	ALHIBAU LX
累計回報（%）			
年初至今	1.58	0.97	1.57
1 年	10.00	8.03	10.01
3 年	7.99	2.37	8.11
5 年	20.56	10.09	–
自成立日起	36.72	16.34	15.22
年度回報（%）			
2023	12.35	9.94	12.36
2022	-6.70	-8.69	-6.70
2021	4.22	3.43	4.24
2020	4.76	2.94	3.80 ⁹
2019	7.30	4.20	–

機遇 ¹⁰	風險 ¹⁰
高收益債券別具收益率潛力	利率時有變動。利率上升時，債券價格將會下跌。基金單位價格的波幅可能急劇增加
在市場收益率下降時帶來資本增值機會	高收益企業債券的波幅、非流動性市場及資本損失風險高於平均水平。
分散投資於多類證券	可參與有收益潛力的單一證券數目有限
單一證券分析和主動式管理可帶來額外潛在回報	並不保證單一證券分析及主動型管理取得佳績
非對沖單位類別的貨幣升值可為投資者帶來匯兌收益	非對沖單位類別的貨幣下跌可為投資者帶來匯兌損失

資料來源：除另有註明外，所有基金資料均為安聯投資/ IDS GmbH/ 晨星，截至31/05/2024。

安聯投資與Voya Investment Management (Voya IM) 達成長期戰略合作夥伴關係，因此自2022年7月25日起，投資團隊轉移至Voya IM，Voya IM成為該基金的委任代表經理。安聯投資繼續通過過渡服務協議向Voya IM提供此投資的信息和服務。

基金表現按資產淨值對資產淨值作基礎，以相關股份類別的報價貨幣計算，並作股息滾存投資。港元/ 美元本幣投資者需承受外幣兌換率的波動。

^ 對沖貨幣股份類別並不適合本幣非相關對沖貨幣的投資者。

- 1) 資料來源：晨星，截至30/04/2024。© 2024晨星（亞洲）有限公司（“晨星”）。版權所有。本文件內所提供的資料：(1) 為晨星及/或其內容供應商的專營資料；(2) 不可複製或轉載；及(3) 並未就所載資料的完整性、準確性及時間性作出任何保證。晨星及其內容供應商對於閣下使用任何相關資料而作出的任何有關交易決定、傷害及其他損失均不承擔任何責任。過往紀錄不代表將來表現。
- 2) 股息派發適用於AMg類收息股份（每月派息）及僅作參考。息率並不保證，派息可實際上從資本中撥付股息(AMg類)。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。正數派息率並不代表正數回報。
- 3) 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日資產淨值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。派息並沒有保證。過往股息收益並非未來股息派發的指引。
- 4) 由2022年7月25日起，作為安聯投資和Voya Investment Management Co. LLC (“Voya IM”)之間戰略夥伴合作協議的一部分，該基金經理已轉移至Voya IM。
- 5) 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。
- 6) 本基金符合歐盟《可持續發展相關披露規例》。此資料之準確性只適用及截至於刊載時。
- 7) 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。
- 8) 總開支比率：上個財政年度（截至2023年9月30日）於基金內扣除的費用（交易費除外）佔基金平均資產值之百分比。若股份類別於上一個財政年度內成立不足一年（參考基金詳情內的成立日期），總開支比率將以年度化作計算。若股份類別於上一個財政年度完結後成立，總開支比率將顯示“不適用”。
- 9) 股份類別表現的計算是由成立日至該曆年年底。
- 10) 上述投資機遇僅作參考，並沒有保證及非未來表現的指引。而上述的風險並不是風險的全部，有關風險因素詳情，請參閱銷售文件。

本文內所載的資料於刊載時均取材自本公司相信是準確及可靠的來源。本公司保留權利於任何時間更改任何資料，無須另行通知。本文並非就內文提及的任何證券提供建議、邀請或招攬買賣該等證券。閣下不應僅就此文件提供的資料而作出投資決定，並請向財務顧問諮詢獨立意見。

投資者投資於固定收益投資工具（如適用）可能須承受各種風險，包括但不局限於信用、利率、流通性及受限靈活性的風險。此風險受經濟環境和市場條件改變，因而會對投資價值構成不利影響。當票面利率上升時期，固定收益投資工具（如淡倉）的價值一般預期下降。當利率下降時期，價值也一般預期上升。流動性風險可能要推遲或阻止提款或贖回投資。

投資涉及風險，尤其是投資於新興及發展中市場所附帶之風險。過往表現並非未來表現的指引。投資者在投資之前應細閱銷售文件，瞭解基金詳情包括風險因素。本文件及網站並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。發行人為安聯環球投資亞太有限公司。

安聯環球投資亞太有限公司（香港金鐘道88號太古廣場二座32樓）是基金香港代表並受香港證券及期貨事務監察委員會（香港鰗魚涌華蘭路18號港島東中心54樓）監管。

Admaster ID: 3615611

安聯美國短存續期高收益 債券基金

安聯環球投資基金
AM

Allianz 
Global Investors
安聯投資

- 此基金須承受重大風險包括投資/ 一般市場、信貸能力/ 信貸評級/ 評級下調、違約、利率、估值、主權債務、國家及區域、人民幣的風險，及因貨幣貶值對人民幣計價股份類別構成不利影響。
- 此基金須承受關鍵績效指標策略（絕對）的相關可持續投資風險（如導致此基金在有利條件下放棄買入若干證券的機會、在不利條件下出售證券，及/或與基礎廣泛的基金相比會減低風險分散程度）。此舉有機會導致此基金更為波動，及對此基金表現構成不利影響，因而對投資者於此基金的投資構成不利影響。
- 此基金可投資於高收益（非投資級別與未獲評級）投資及可換股債券，須承擔較高風險，如波幅、本金及利息虧損、信貸能力和評級下調、違約、利率、一般市場及流通性的風險，因此可對此基金的資產淨值構成不利影響。可換股債券將受提前還款風險及股票走勢所影響，而且波幅高於傳統債券投資。
- 此基金可投資於金融衍生工具，會涉及較高的槓桿、交易對手、流通性及市場風險、估值、波幅、市場及場外交易。此基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達此基金資產淨值的50%。
- 這項投資所涉及的風險可能導致投資者損失部分或全部投資金額。
- 閣下不應僅就此文件而作出投資決定。
- **註：**此基金派息由基金經理酌情決定。派息或從基金資本中支付，或實際上從資本中撥付股息。這即等同從閣下原本投資金額及/或從金額賺取的資本收益退回或提取部份款項。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。因對沖股份類別參考貨幣與此基金結算貨幣之間的息差，有關對沖股份類別之分派金額及資產淨值會因而更受到不利影響。

★★★★★¹

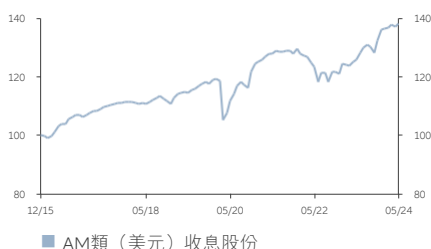
晨星綜合評級™

投資目標

此基金按照可持續發展關鍵績效指標策略（絕對）（「關鍵績效指標策略（絕對）」），投資於美利堅合眾國（「美國」）債券市場的短存續期高收益評級企業債券，以達致長期收益及降低波幅。根據證監會於2021年6月29日刊發的通函，此基金並不構成ESG基金。

表現回顧

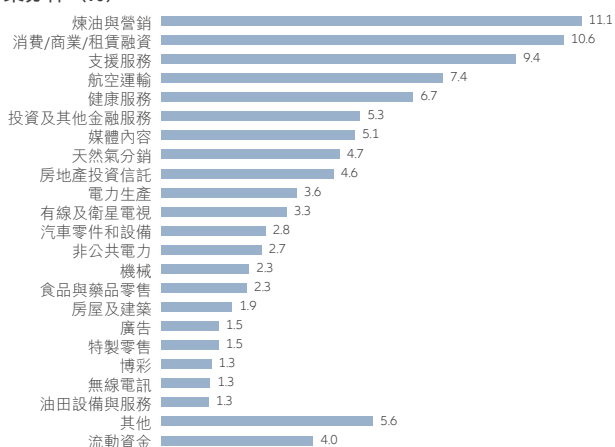
自成立日起表現指標（按資產淨值）



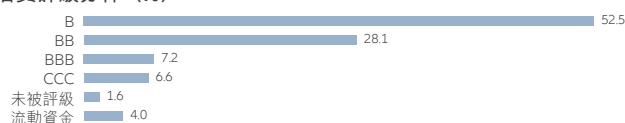
累計回報 按資產淨值 (%)	年初至今	1年	3年	5年	自成立日起
	1.58	10.01	7.99	20.63	38.34
年度回報 按資產淨值 (%)	2023	2022	2021	2020	2019
	12.35	-6.63	4.19	4.75	7.24

投資組合分析

行業分佈 (%)



信貸評級分佈 (%)



+852 2238 8000
hk.allianzgi.com

掃描二維碼以獲取基金文件

投資組合分析

十大主要投資	行業	%
CVR ENERGY INC - 144A 8.5000 01/15/29	煉油與營銷	3.1
UNIVISION COMMUNICATIONS - 144A 8.0000 08/15/28	媒體內容	3.0
AMERIGAS PART/FIN CORP - 144A 9.3750 06/01/28	非公共電力	2.7
VISTAJET MALTA/VM HOLDS - 144A 9.5000 06/01/28	航空運輸	2.6
ALBION FINANCING 2 SARL - 144A 8.7500 04/15/27	支援服務	2.6
EG GLOBAL FINANCE PLC - 144A 12.0000 11/30/28	食品與藥品零售	2.3
GOODYEAR TIRE & RUBBER - 9.5000 05/31/25	汽車零件和設備	2.2
GLOBAL AIR LEASE CO LTD - 144A 6.5000 09/15/24	消費/商業/租賃融資	2.2
SUMMER (BC) BIDC - 144A 5.5000 10/31/26	支援服務	2.0
RADIOLOGY PARTNERS INC - 144A 7.7750 01/31/29	健康服務	2.0
共計		24.7

投資資產市值統計總結			
平均票面息率	7.43%	有效到期日	3.10年
平均信貸質素	B+	最短存續期	2.33年
最低收益率	9.60%		
派息歷史 ²	每股派息	年度化 股息收益率 ³	除息日期
AM類（美元）收息股份	0.04700 美元	6.24%	15/05/2024
AM類（H2-歐元對沖）收息股份	0.03200 歐元	4.24%	15/05/2024
AM類（港元）收息股份	0.04600 港元	6.31%	15/05/2024
AM類（H2-澳洲元對沖）收息股份	0.03700 澳洲元	5.23%	15/05/2024
AM類（H2-英鎊對沖）收息股份	0.04100 英鎊	5.63%	15/05/2024
AM類（H2-新加坡元對沖）收息股份	0.03700 新加坡元	5.27%	15/05/2024
AM類（H2-人民幣對沖）收息股份	0.02600 人民幣	3.75%	15/05/2024

基金詳情

股份類別 [^]	AM類 (美元) 收息股份	AM類 (H2-歐元 對沖) 收息股份	AM類 (港元) 收息股份	AM類 (H2-澳洲元 對沖) 收息股份	AM類 (H2-英鎊 對沖) 收息股份	AM類 (H2-新加坡元 對沖) 收息股份	AM類 (H2-人民幣 對沖) 收息股份
基金經理 ⁴	Justin Kass · Jim Dudnick · Steven Gish						
基金資產值 ⁵	1,787.31 百萬 美元						
投資項目數量	99						
可持續發展相關披露規例 ⁶	規例第8條						
基本貨幣	美元						
認購費（銷售費）	最高 5%						
管理費（單一行政管理費 ⁷ ）	每年 1.29%	每年 1.29%	每年 1.29%	每年 1.29%	每年 1.29%	每年 1.29%	每年 1.29%
總開支比率 ⁸	1.34%	1.34%	1.34%	1.34%	1.34%	1.34%	1.34%
單位資產淨值	9.2896 美元	9.2154 歐元	9.0008 港元	8.6833 澳洲元	8.9507 英鎊	8.6169 新加坡元	8.4558 人民幣
成立日期	10/12/2015	07/03/2016	16/08/2016	01/12/2016	01/12/2016	16/08/2016	02/05/2017
派息頻率 ²	每月	每月	每月	每月	每月	每月	每月
ISIN 號碼	LU1322973634	LU1328247892	LU1449865044	LU1516272264	LU1516272181	LU1451583386	LU1597245817
彭博編碼	ALUSDAM LX	ALUSAME LX	ALUSAMH LX	ALUAMH2 LX	ALUAMHG LX	ALUSAMS LX	ALUAMHR LX
累計回報（%）							
年初至今	1.58	0.93	1.66	1.07	1.47	0.85	0.61
1 年	10.01	8.03	9.77	8.51	9.57	8.15	6.86
3 年	7.99	2.55	8.82	4.87	6.52	5.50	5.77
5 年	20.63	10.22	20.10	15.02	16.06	16.90	21.42
自成立日起	38.34	16.65	31.37	24.41	20.77	24.08	31.27
年度回報（%）							
2023	12.35	9.97	12.51	10.60	11.55	10.79	8.99
2022	-6.63	-8.58	-6.64	-7.49	-7.19	-6.90	-6.24
2021	4.19	3.52	4.77	4.07	4.04	4.21	6.65
2020	4.75	2.94	4.37	3.77	3.40	4.32	6.33
2019	7.24	4.13	6.64	6.39	5.38	6.46	7.64

機遇 ⁹	風險 ⁹
高收益債券別具收益率潛力	利率時有變動。利率上升時，債券價格將會下跌。基金單位價格的波幅可能急劇增加
在市場收益率下降時帶來資本增值機會	高收益企業債券的波幅、非流動性市場及資本損失風險高於平均水平。
分散投資於多類證券	可參與有收益潛力的單一證券數目有限
單一證券分析和主動式管理可帶來額外潛在回報	並不保證單一證券分析及主動型管理取得佳績
非對沖單位類別的貨幣升值可為投資者帶來匯兌收益	非對沖單位類別的貨幣下跌可為投資者帶來匯兌損失

資料來源：除另有註明外，所有基金資料均為安聯投資/ IDS GmbH/ 晨星，截至31/05/2024。

安聯投資與 Voya Investment Management (Voya IM) 達成長期戰略合作夥伴關係，因此自 2022 年 7 月 25 日起，投資團隊轉移至 Voya IM，Voya IM 成為該基金的委任代表經理。安聯投資繼續通過過渡服務協議向 Voya IM 提供此投資的信息和服務。

基金表現按資產淨值對資產淨值作基礎，以相關股份類別的報價貨幣計算，並作股息滾存投資。港元/ 美元本幣投資者需承受外幣兌換率的波動。

^ 對沖貨幣股份類別並不適合本幣非相關對沖貨幣的投資者。

- 1) 資料來源：晨星，截至30/04/2024。© 2024晨星（亞洲）有限公司（“晨星”）。版權所有。本文件內所提供的資料：(1) 為晨星及/或其內容供應商的專營資料；(2) 不可複製或轉載；及(3) 並未就所載資料的完整性、準確性及時間性作出任何保證。晨星及其內容供應商對於閣下使用任何相關資料而作出的任何有關交易決定、傷害及其他損失均不承擔任何責任。過往紀錄不代表將來表現。
- 2) 股息派發適用於AM類收息股份（每月派息）及僅作參考。息率並不保證，派息可從資本中支付（AM類）。這或令每股資產淨值即時下降，及令可作未來投資的基金資本和資本增長減少。正數派息率並不代表正數回報。
- 3) 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日資產淨值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基於最近一次派息計算及假設收益再撥作投資，可能高於或低過實際全年派息率。正數派息率並不代表正數回報。派息並沒有保證。過往股息收益並非未來股息派發的指引。
- 4) 由2022年7月25日起，作為安聯投資和 Voya Investment Management Co. LLC (“Voya IM”)之間戰略夥伴合作協議的一部分，該基金經理已轉移至 Voya IM。
- 5) 基金資產值已涵蓋其所有股份類別。
- 6) 本基金符合歐盟《可持續發展相關披露規例》。此資料之準確性只適用及截至於刊載時。
- 7) 單一行政管理費包括過往稱為管理費及行政費之費用。
- 8) 總開支比率：上個財政年度（截至2023年9月30日）於基金內扣除的費用（交易費除外）佔基金平均資產值之百分比。若股份類別於上一個財政年度內成立不足一年（參考基金詳情內的成立日期），總開支比率將以年度化作計算。若股份類別於上一個財政年度完結後成立，總開支比率將顯示“不適用”。
- 9) 上述投資機遇僅作參考，並沒有保證及非未來表現的指引。而上述的風險並不是風險的全部，有關風險因素詳情，請參閱銷售文件。

本文內所載的資料於刊載時均取材自本公司相信是準確及可靠的來源。本公司保留權利於任何時間更改任何資料，無須另行通知。本文並非就內文提及的任何證券提供建議、邀請或招攬買賣該等證券。閣下不應僅就此文件提供的資料而作出投資決定，並請向財務顧問諮詢獨立意見。

投資者投資於固定收益投資工具（如適用）可能須承受各種風險，包括但不局限於信用、利率、流通性及受限靈活性的風險。此風險受經濟環境和市場條件改變，因而會對投資價值構成不利影響。當票面利率上升時期，固定收益投資工具（如淡倉）的價值一般預期下降。當利率下降時期，價值也一般預期上升。流動性風險可能要推遲或阻止提款或贖回投資。

投資涉及風險，尤其是投資於新興及發展中市場所附帶之風險。過往表現並非未來表現的指引。投資者在投資之前應細閱銷售文件，瞭解基金詳情包括風險因素。本文件及網站並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。發行人為安聯環球投資亞太有限公司。

安聯環球投資亞太有限公司（香港金鐘道88號太古廣場二座32樓）是基金香港代表並受香港證券及期貨事務監察委員會（香港鯉魚涌華蘭路18號港島東中心54樓）監管。

Admaster ID: 3615611